



Yapı Kredi Portföy, Polonya'da kurulu Quercus Balkanlar ve Türkiye yatırım fonuna resmi danışmanlık hizmeti vermek üzere anlaşma imzaladı. Quercus, 3 yıl içinde Türkiye'deki fonunu 100 milyon euro'ya kadar çıkarmayı hedefliyor

Yapı Kredi Portföy Polonyalılara taktik verecek

Rasim Yılmaz ryilmaz@gazetevatan.com

Türkiye'deki fon pazarının önemli oyuncularından olan Yapı Kredi Portföy, Polonya'da kurulu Quercus Balkanlar ve Türkiye yatırım fonuna resmi danışmanlık hizmeti vermek üzere anlaşma imzaladı. Yapı Kredi Portföy'ün gerçekleştirdiği anlaşmayla ilk kez bir Türk şirketi yurt dışından bir yatırım fonuna danışmanlık veriyor olacak. 1 Nisan 2008'de Polonya'da imzalanan anlaşmanın detaylarını Varşova'ya giderek yerinde inceledik...

Dört fondan biri Türkiye'ye...

Quercus'un toplam dört fonundan biri Türkiye'ye yatırım yapacak. Bu dört fondan ikisi getiri ihtimali daha yüksek olan fonlardan oluşuyor. Diğer ikisi ise daha agresif ve risk alan fonlar olacak. Balkan - Türkiye fonu da bu kategoriye giriyor. Toplam dört fonun büyüklüğü şu anda 1.1 milyon euro. Bu rakam da zaten Polonya'daki asgari sınır. Quercus fonları bir-iki hafta içinde yatırımcıya açılacak. Balkan - Türkiye fonunun büyüklüğü ilk planda 130 bin euro. Ancak hemen belirtelim; Polonya'da fonun kurulması için asgari bir sınır var ve oluşturulduktan sonra, gelen talebe göre fonlar çok büyüyebiliyor.

Yapı Kredi Portföy ne yapacak?

Yapı Kredi Portföy, Quercus'dan da-



Yapılan anlaşmayla ilk kez bir Türk şirketi yurt dışından bir yatırım fonuna danışmanlık veriyor olacak

nışmanlık hizmetinin karşılığı olarak iki farklı gelir elde edecek. Yapı Kredi Portföy'de ayrı bir departman olarak faaliyet gösteren portföy danışmanlığı tarafından bu hizmetin verileceğini belirten Yapı Kredi Portföy Genel Müdürü Didem Gordon, Türk hisselerine uzun vadeli yatırım yapan yabancı bir fona Türkiye'de ilk kez bir portföy danışmanlığı veriyor olmanın gurur verici olduğunu söylüyor. Gordon, "Biz bir varlık dağılımı önerisi yapacağız, onun içinde de 'mevcut durumda portföy içinde ne kadar hisse senedi olmalı'dan başlayacağız. O hisse senetlerinin içinde de bizim kendi araştırmalarımıza göre yatırım yapılmasını uygun gördüğümüz ve

fonun stratejisini uygun hisse senetleri olacak. Bunların bir kısmı da belki sabit getirili enstrüman olacak. Her ay bir rapor olarak bu önerileri yapıp takip ediyor alacağız. Ama onlar bu önerileri kullanıp kullanmamakta serbestler. Bizim bir danışmanlık ücretimiz var bir de önerdiğimiz portföyün performansı üzerinden de pay alacağız" diyor.

420 milyon euro'luk hedef

Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. CEO'su Sebastian Buczek, ING Group kökenli bir fon yöneticisi. Arkadaşlarıyla Quercus'u kuran Sebastian Buczek, Türkiye'nin potansiyelinin çok iyi olduğunu söylüyor. Mart sonu itibarıyla fonların yönetimine başlayan Quercus'un yüzde 67 hissesine CEO Sebastian Buczek sahip. Buczek, hedeflerini şöyle açıklıyor: "İlk bir yılda dört fonun toplam büyüklüğünün 140 milyon euro'ya ulaşmasını hedefliyoruz. Bunun tahminen yüzde 25'i de Balkan - Türkiye fonunda olacak. İlk 3 yıllık hedefimizde ise 420 milyon euro'luk toplam fon büyüklüğüne ulaşmak var. Bu süreçte Balkan - Türkiye fonunda 50 ile 100 milyon euro arasında büyüklüğe ulaşmak istiyoruz." Şirket Türkiye'de ilk etapta daha küçük ve orta boydaki işletmelerin hisse senetlerine yatırım yapmayı düşünüyor.

Polonya fon pazarı hakkında...

Polonya yatırım fonu pazarının büyüklüğü yaklaşık 41 milyar euro. Bunun yüzde 80 gibi bir oranı "equity" olarak tabir edilen hisse senedi ağırlık fonlarda yer alıyor. Geri kalan yüzde 20'lik kısım ise sabit getiri menkul kıymet benzeri fonlardan oluşuyor.